

**TOTVS S.A.**  
**Companhia Aberta**  
**CNPJ/MF nº 53.113.791/0001-22**  
**NIRE 35.300.153.171**  
**Capital Autorizado**

**SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS DELIBERAÇÕES DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 27 DE JANEIRO DE 2014**

Prezados Senhores,

Encaminhamos o sumário das principais deliberações aprovadas na Reunião do Conselho de Administração da TOTVS S.A., realizada em 27 de janeiro de 2014, às 09h00:

(a) aprovação da alienação de 112.548 (cento e doze mil, quinhentos e quarenta e oito) ações ordinárias da Companhia, atualmente mantidas em tesouraria, em razão de exercícios de opções de compra de ações por beneficiários de planos de incentivos baseados em ações da Companhia;

(b) exame, discussão e aprovação, sem ressalvas, do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes e a proposta de destinação do lucro líquido relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, a serem encaminhados para aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária;

(c) aprovação da divulgação do Relatório da Administração e das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), bem como do Parecer do Comitê de Auditoria, à Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa) e ao mercado, por meio do envio de referidos documentos via sistema EmpresasNet e de sua publicação legal nos jornais Diário Oficial do Estado de São Paulo e Valor Econômico e de sua inserção no site de Relações com Investidores da Companhia ([www.totvs.com/ri](http://www.totvs.com/ri));

(d) convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a ser realizada em 14 de março de 2014, às 10h00;

Informamos, ademais, que a íntegra da ata da referida Reunião do Conselho de Administração será disponibilizada no dia 29 de janeiro de 2014, por meio do sistema IPE, juntamente com o Relatório da Administração e com as Demonstrações Financeiras acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes por meio do sistema EmpresasNet.

Atenciosamente,

Ricardo Correa Helfer  
Secretário do Conselho de Administração